

# 分析及說明：

## 壹、事業概況：

中國造船公司成立於民國 62 年 7 月，於 63 年元月著手興建高雄造船廠，並列為國家十大重要經濟建設之一。成立之初，屬公私合營之民營事業，嗣因民股認繳困難，經由政府增資後，所占股權比例提高，乃於民國 66 年 7 月 1 日改為國營，並於民國 67 年元月與臺灣造船公司合併。該公司經營之主要業務為建造及修理各種類型船舶、艦艇，承辦陸上各項機械製品及安裝工程，由於設備能量龐大，建廠完成後適逢國際性能源危機，造船及海運業不景氣，復以國際同業競爭激烈，船舶造價不振，材料成本上漲，除 72 至 74 年度獲有盈餘外，餘皆連年虧損。迨 77 年 3 月，政府全盤檢討該公司之經營與財務狀況，分別於 78 及 79 年度予以鉅額增資後，財務結構漸趨健全，並因 78 年造船景氣漸趨復甦，積極爭攬有利潤之船舶承造，財務狀況漸獲改善，惟自 80 年起，造船市場景氣再趨低迷，船價再度跌落，復以 87 年發生亞洲金融風暴，全球經濟萎縮，航運貨源減少，船價仍未恢復，致該公司資金短缺，利息負擔沉重，營運艱困。為改善營運狀況，該公司於 90 年度執行「再生計畫」，大幅精簡用人，並就增強業務承攬、調整組織、降低成本及財務重整等方面作全面性檢討，自 91 年度起營運狀況已有改善，並轉虧為盈。

為配合政府公營事業民營化政策，該公司仍將持續推動民營化，以達成移轉民營目標。該公司倘能順利於 95 年度或本（96）年度預算期間內完成移轉民營，則所編之附屬單位預算，將於完成民營化之日停止執行，並辦理決算。茲就該公司本年度預算編列情形擇要分述如下：

### 一、資本總額：

該公司資本額為 76 億 3,061 萬 5,000 元，其中中央政府投資 21 億 1,108 萬 5,000 元，占 27.67%；其他政府機關投資 4 億 2,230 萬 9,000 元，占 5.53%；民股股東投資 50 億 9,722 萬 1,000 元，占 66.80%；較上年度預計數 111 億 3,899 萬 7,000 元，減少 35 億 0,838 萬 2,000 元，係配合民營化作業，以資本轉帳減資 47 億 0,838 萬 2,000 元填補累積虧損，同時辦理現金增資 12 億元，增減互抵所致。

### 二、員工人數：

該公司預計員額為 2,710 人，與上年度相同。其中生產部門 2,552 人，占 94.17%；行銷部門 48 人，占 1.77%；管理部門 87 人，占 3.21%；研究發展及員工訓練部門 23 人，占 0.85%。

### 三、主要產品設備能量及其運用情形：

- (一)造船：設備生產能量 70 萬 5,000 載噸，本年度預計生產 71 萬 4,143 載噸，占生產能量之 101.30%，較上年度預算減少 33 萬 3,176 載噸，約 31.81%。
- (二)造艦：設備生產能量 6,000 排水噸，本年度預計生產 250 排水噸，占生產能量之 4.17%，較上年度預算減少 250 排水噸，約 50.00%。
- (三)機械製品：設備生產能量 3 萬公噸，本年度預計生產 1 萬 4,383 公噸（包括自用部分 7,000 公噸），

占生產能量之 47.94%，較上年度預算增加 987 公噸，約 7.37%。

**四、最近5年主要產品產銷數量、成本、售價及其消長趨勢：**（以下各表中92年度決算數環比之計算皆以91年度決算數為100）

**(一)生產量：**

產品名稱	單位	92 年度決算數		93 年度決算數		94 年度決算數		95 年度預算數		96 年度預算數	
		數量 *營運值	環比	數量 *營運值	環比	數量 *營運值	環比	數量 *營運值	環比	數量 *營運值	環比
造船	載噸	1,097,966	133.44	966,014	87.98	805,106	83.34	1,047,319	130.08	714,143	68.19
造船	排水噸	857	47.56	94	10.97	-	-	500	-	250	50.00
修船	千元	*558,863	90.93	*733,204	131.20	*991,413	135.22	*782,200	78.90	*834,000	106.62
機械製品	公噸	1,195	100.76	963	80.59	2,865	297.51	3,896	135.99	7,383	189.50

註：機械製品生產量，自用部分不包括在內。

**(二)銷售量：**

產品名稱	單位	92 年度決算數		93 年度決算數		94 年度決算數		95 年度預算數		96 年度預算數	
		數量 *營運值	環比	數量 *營運值	環比	數量 *營運值	環比	數量 *營運值	環比	數量 *營運值	環比
造船	載噸	1,097,966	133.44	966,014	87.98	805,106	83.34	1,047,319	130.08	714,143	68.19
造船	排水噸	857	47.56	94	10.97	-	-	500	-	250	50.00
修船	千元	*718,361	95.97	*928,203	129.21	*1,231,612	132.69	*1,040,000	84.44	*1,040,000	100.00
機械製品	公噸	1,195	100.76	963	80.59	2,865	297.51	3,896	135.99	7,383	189.50

**(三)單位成本：**

貨幣單位：新臺幣元

產品名稱	單位	92 年度決算數		93 年度決算數		94 年度決算數		95 年度預算數		96 年度預算數	
		金額	環比	金額	環比	金額	環比	金額	環比	金額	環比
造船	載噸	10,267.71	66.45	15,497.77	150.94	21,174.65	136.63	15,751.04	74.39	29,560.87	187.68
造船	排水噸	901,647.94	72.27	1,616,514.54	179.28	-	-	1,900,000	-	2,148,000	113.05
機械製品	公噸	478,228.12	115.95	211,442.44	44.21	155,692.88	73.63	47,227.93	30.33	26,005.69	55.06

註：1.機械製品單位成本，自用部分不包括在內。

2.各項業務因屬訂貨生產，產品結構及規格依約承造，致各年度產品成本呈不規則現象。

**(四)單位售價：**

貨幣單位：新臺幣元

產品名稱	單位	92 年度決算數		93 年度決算數		94 年度決算數		95 年度預算數		96 年度預算數	
		金額	環比	金額	環比	金額	環比	金額	環比	金額	環比
造船	載噸	11,059.88	68.78	15,510.77	140.24	22,137.56	142.72	15,998.98	72.27	31,290.87	195.58
造船	排水噸	1,491,784.13	100.07	1,419,371.51	95.15	-	-	2,000,000	-	2,336,000	116.80
機械製品	公噸	218,753.49	84.26	219,901.41	100.52	82,172.20	37.37	51,334.70	62.47	27,089.26	52.77

註：各項業務因屬訂貨生產，產品結構及規格依約承造，致各年度產品售價呈不規則現象。

## 貳、本年度預算主要內容：

### 一、營業收支及損益之預計：

- (一)營業收入 241 億 7,945 萬 3,000 元，較上年度預算數 190 億 0,533 萬 3,000 元，計增加 51 億 7,412 萬元，約 27.22%。
- (二)營業成本 226 億 7,983 萬 1,000 元，較上年度預算數 184 億 1,871 萬 4,000 元，計增加 42 億 6,111 萬 7,000 元，約 23.13%。
- (三)營業費用 3 億 3,790 萬 2,000 元，較上年度預算數 2 億 8,254 萬 2,000 元，計增加 5,536 萬元，約 19.59%。
- (四)營業收支相抵後，獲營業利益 11 億 6,172 萬元，較上年度預算數 3 億 0,407 萬 7,000 元，計增加 8 億 5,764 萬 3,000 元，約 282.05%。
- (五)營業外收入 2 億 3,170 萬 5,000 元，較上年度預算數 2 億 2,358 萬 9,000 元，計增加 811 萬 6,000 元，約 3.63%。
- (六)營業外費用 1 億 9,041 萬 5,000 元，較上年度預算數 1 億 8,866 萬 6,000 元，計增加 174 萬 9,000 元，約 0.93%。
- (七)營業及營業外收支相抵後，獲稅前純益 12 億 0,301 萬元，較上年度預算數 3 億 3,900 萬元，計增加 8 億 6,401 萬元，約 254.87%。
- (八)所得稅費用 1 億 9,833 萬 5,000 元(悉數為稅前純益應納稅額)，上年度預算無列數。
- (九)稅前純益扣除所得稅費用後，獲純益 10 億 0,467 萬 5,000 元，較上年度預算數 3 億 3,900 萬元，計增加 6 億 6,567 萬 5,000 元，約 196.36%。

### 二、盈虧撥補之預計：

- (一)以前年度累積虧損 56 億 9,273 萬 6,000 元，配合民營化作業，悉數以資本公積 9 億 8,435 萬 4,000 元及折減資本 47 億 0,838 萬 2,000 元填補。
- (二)本年度預算純益 10 億 0,467 萬 5,000 元，除按純益 10%提列法定公積 1 億 0,046 萬 8,000 元外，餘 9 億 0,420 萬 7,000 元。因該公司以前年度曾以「資本公積-資產增值準備」填補累積虧損，爰依「營利事業資產重估價辦法」第 41 條規定，悉數轉回資本公積。

### 三、現金流量之預計：

- (一)營業活動之淨現金流入 11 億 2,757 萬 7,000 元。
- (二)投資活動之現金流量：
  - 1.投資活動之淨現金流出 16 億 7,380 萬 4,000 元，其中現金流入 100 萬元，係減少固定資產及遞耗資產之數；現金流出 16 億 7,480 萬 4,000 元，包括流動金融資產淨增 10 億 2,200 萬元、無形資產及其他資產淨增 1 億 6,998 萬 8,000 元，增加固定資產 4 億 8,281 萬 6,000 元。
  - 2.上述增加固定資產 4 億 8,281 萬 6,000 元，係辦理一般建築及設備計畫之數，包括房屋及建築 1 億 1,750 萬元，機械及設備 3 億 5,392 萬 6,000 元，交通及運輸設備 859 萬元，什項設備 280 萬元。
- (三)融資活動之淨現金流入 5 億 4,675 萬 6,000 元，其中現金流入 37 億 3,238 萬 4,000 元，包括長期債

務淨增 25 億 3,238 萬 4,000 元，增加資本 12 億元；現金流出 31 億 8,562 萬 8,000 元，包括短期債務淨減 23 億 5,983 萬 2,000 元，其他負債淨減 2,579 萬 6,000 元，減少長期債務 8 億元。

(四)現金及約當現金之淨增 52 萬 9,000 元，係期末現金及約當現金 449 萬 3,000 元，較期初現金及約當現金 396 萬 4,000 元增加之數。